

Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

CIGOGNE UCITS - Credit Opportunities un subfondo de CIGOGNE UCITS clase C3 - LU2695699210

Este producto está autorizado en Luxemburgo.

Productor / Sociedad Gestora

Nombre: Cigogne Management S.A.

Datos de contacto: 18 Boulevard Royal - L-2449 Luxembourg
www.cigogne-management.com - Para más información, llame al (+352) 27 46-1.

Autoridad competente: La Commission de Surveillance du Secteur Financier es responsable de la supervisión del productor en relación con este documento de datos fundamentales.

Fecha de elaboración 06/08/2025

¿Qué es este producto?

Tipo

El subfondo es un compartimento del fondo CIGOGNE UCITS, siendo este último una SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable / Sociedad de inversión de capital variable) luxemburguesa, que cumple los requisitos para ser un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios («OICVM») con arreglo a la Parte I de la Ley de 2010.

Plazo

Este subfondo no tiene fecha de vencimiento. Sin embargo, el subfondo podría cancelarse en las condiciones indicadas en el Folleto y en los Estatutos de CIGOGNE UCITS.

Objetivos

El objetivo del subfondo es generar rentabilidades regulares mediante un enfoque multiestrategia. Por tanto, la rentabilidad del subfondo se evalúa en términos absolutos y no en relación con un índice de referencia. El subfondo está gestionado activamente y utiliza retrospectivamente el tipo de interés a corto plazo del euro (€STR) como indicador para evaluar su rentabilidad. No existen restricciones en relación con el índice que limiten la constitución de la cartera.

El objetivo de inversión de CIGOGNE UCITS - Credit Opportunities es lograr una apreciación del valor de sus activos ajustada al riesgo sistemáticamente elevada, manteniendo al mismo tiempo una correlación reducida con las principales tendencias del mercado. El subfondo tratará de alcanzar su objetivo de inversión utilizando principalmente estrategias de valor relativo, arbitraje de bonos convertibles, estrategias de crédito y estrategias macro globales.

El subfondo también promueve características medioambientales de conformidad con el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR). Por tanto, aplica criterios de sostenibilidad para excluir las inversiones que presenten un alto riesgo medioambiental, garantizando al mismo tiempo una proporción mínima del 5% de inversiones sostenibles.

La rentabilidad del subfondo se debe principalmente a la asignación activa de inversiones que pueden llevarse a cabo en las siguientes áreas geográficas: Europa, Norteamérica y Asia. El subfondo podrá invertir de manera ocasional en otras zonas geográficas.

El subfondo tratará de alcanzar su objetivo de inversión utilizando principalmente estrategias sobre todo tipo de valores de deuda e instrumentos de deuda emitidos por emisores públicos o privados de todo el mundo, incluidos, entre otros, bonos a tipo fijo, bonos a tipo variable, bonos ligados a la inflación, valores híbridos como bonos convertibles, bonos convertibles obligatorios, bonos convertibles contingentes (hasta el 20% del patrimonio neto del subfondo) y titulizaciones (hasta el 20% del patrimonio neto del subfondo), como valores respaldados por activos, valores respaldados por hipotecas y obligaciones de préstamos garantizados. Los valores de deuda en los que invierte el subfondo

incluyen principalmente emisores privados (corporativos), pero pueden incluir cualquier tipo de emisor sin restricciones mínimas de calificación.

El subfondo puede invertir en instrumentos financieros derivados, como futuros, opciones, permutas de renta variable, CFD, permutas de bonos, derivados de divisas, permutas de incumplimiento crediticio hasta el 70% de la cartera (incluidas permutas sobre índices como CDX o iTraxx como subyacentes), opciones de crédito y otros instrumentos relacionados con el crédito.

El subfondo también puede invertir en valores de renta variable, warrants, REITS de capital fijo (hasta el 20% del patrimonio neto) y fondos cotizados en bolsa (ETF) sobre índices globales o sectoriales.

Índice de referencia: La cartera se gestiona activamente de forma discrecional sin referencia a un índice de referencia.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto está destinado a inversores profesionales minoristas y bien informados bajo un mandato remunerado de gestión o asesoramiento conferido por el inversor a una entidad de crédito o sociedad de inversión. Las condiciones de elegibilidad para este producto se describen en el folleto.

Otras informaciones

Depositario: Banque de Luxembourg

Ingresos por dividendos: Esta clase es una clase de capitalización, lo que significa que los ingresos se reinvierten.

Derecho de conversión: El inversor tiene derecho a convertir su inversión en acciones de un subfondo en acciones del mismo subfondo o de otro subfondo. El inversor puede obtener información sobre cómo convertir en el folleto del fondo.

Segregación: El activo y el pasivo de un subfondo están segregados con arreglo a la ley de manera que los compromisos y las obligaciones de un subfondo no afecten a otros subfondos.

Información adicional: La información adicional sobre el fondo, las copias de su folleto, su último informe anual y semestral y los últimos precios de las acciones pueden obtenerse gratuitamente de la Sociedad Gestora o en www.cigogne-management.com. El folleto y los informes periódicos se elaboran para todo el fondo y están disponibles en inglés. La Sociedad Gestora puede informarle sobre otros idiomas en los que están disponibles estos documentos.

Este subfondo se lanzó en 2023 y esta clase de acciones en 2023.

La moneda de referencia del subfondo es expresada en EUR. La moneda de la clase de acciones es expresada en EUR. Para esta clase de acción, el riesgo cambiario de la moneda de la acción no queda cubierto frente a la moneda de referencia del subfondo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

Tenga presente el riesgo de cambio. Podrá recibir pagos en una moneda diferente a su moneda de referencia, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Asimismo, el subfondo está expuesto a los siguientes riesgos sustanciales, que no se incluyen en el indicador resumido de riesgo: Riesgo de derivados, riesgo de contraparte, otros riesgos

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no se podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mer-

cado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un índice de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR

| | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado) |
|---------------------|--|------------------------------------|--|
| Escenarios | | | |
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9.140 EUR | 8.980 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -8,6 % | -3,5 % |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9.260 EUR | 9.680 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -7,4 % | -1,1 % |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10.530 EUR | 11.420 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 5,3 % | 4,5 % |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 11.920 EUR | 12.990 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 19,2 % | 9,1 % |

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo 2017 y marzo 2020, al referirse a un índice de referencia.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo 2020 y marzo 2023, al referirse a un índice de referencia.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre junio 2016 y junio 2019, al referirse a un índice de referencia.

¿Qué pasa si Cigogne Management S.A. no puede pagar?

En caso de que no podamos abonarle lo que le debemos, no está cubierto por ningún sistema de garantía o indemnización nacional. Para protegerle, los activos los detenta una empresa independiente, el depositario Banque de Luxembourg. En caso de insolvencia por nuestra parte, se liquidarán las inversiones y los ingresos se distribuirán entre los inversores. No obstante, en el peor de los casos, podría perder toda su inversión.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con el otro período de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado
- Se invierten 10.000 EUR

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | 155 EUR | 515 EUR |
| Incidencia anual de los costes (*) | 1,6 % | 1,6 % cada año |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 6,1% antes de deducir los costes y del 4,5% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|---|--|------------------------------------|
| Costes de entrada | No cobramos comisión de entrada por este producto. | 0 EUR |
| Costes de salida | No cobramos una comisión de salida por este producto. | 0 EUR |
| Costes corrientes deducidos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1,1% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 114 EUR |
| Costes de operación | 0,0% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 2 EUR |
| Costes accesorios deducidos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | 20% de la rentabilidad del Valor Liquidativo por acción de la clase correspondiente (medido frente a la Cota Máxima) sobre el Tipo de Interés a Corto Plazo del Euro (€STR). El importe real variará en función del rendimiento de su inversión. La estimación presentada se basa en el escenario intermedio mostrado en la página anterior. | 39 EUR |

La conversión de parte o de todas las acciones será gratuita.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

El período de tenencia recomendado se establece en 3 años sobre la base de los objetivos del subfondo y las estrategias implementadas según se describe en el Folleto. No obstante, puede rescatar su inversión sin penalización en cualquier momento durante este período o mantenerla durante más tiempo. Los reembolsos son posibles semanalmente.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene reclamaciones sobre el producto, la conducta del productor o de la persona que aconsejó o vendió este producto, puede emplear diferentes canales de comunicación: por correo electrónico a contact@cigogne-management.com, por carta a 18 Boulevard Royal - L-2449 Luxembourg, por teléfono llamando al número (+352) 27 46-1.

En todos los casos, el reclamante debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y facilitar una breve explicación de la reclamación. Puede encontrar más información en nuestro sitio web www.cigogne-management.com.

Otros datos de interés

El folleto, la última versión del Documento de datos fundamentales así como el último informe anual y semestral podrán obtenerse de forma gratuita en www.cigogne-management.com.

Rentabilidad histórica y escenarios de rentabilidad anteriores: Los rendimientos históricos aún no están disponibles. Los escenarios de rentabilidad publicados anteriormente, actualizados mensualmente, están disponibles en <https://www.yourpriips.eu/site/107722/es>.

Cuando este producto se utilice como soporte de una póliza de seguro de vida unit-linked o de capitalización, la información adicional sobre esta póliza, como los costes del contrato, que no están incluidos en los costes establecidos en este documento, cómo presentar una reclamación y qué sucede si la compañía aseguradora incurre en incumplimiento, se incluye en el documento de datos fundamentales para esta póliza, que debe ser proporcionado por su aseguradora, corredor o cualquier otro intermediario de seguros de acuerdo con sus obligaciones legales.